

## PROALUM S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 1. OPERACIONES

La entidad fue constituida el 22 de agosto del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 2 de septiembre del 2008, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador. La entidad opera en la ciudad de Guayaquil, tiene por objeto social la compra de aluminio, pvc o cualquier otro tipo de metal o material, para darle acabado final al mismo y comercializarlo; su objeto social incluye el desarrollo, diseño, fabricación, producción, venta e instalación de sistemas de ventanas, contraventanas, marcos y puertas.

#### 2. POLITICAS CONTABLES

##### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados del periodo y otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas de los estados financieros a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

##### b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

##### c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

##### d. Efectivo y equivalentes al efectivo

La entidad considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en bancos sin restricciones y las notas de créditos desmaterializadas y cartulares.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar están constituidas por todas aquellas deudas de los clientes para con nosotros por concepto de venta de mercaderías a crédito y de contado. En el caso de las ventas a crédito el porcentaje de descuento que se otorgue a cada cliente dependerá únicamente de la Administración. Los pagos anticipados de clientes corresponden a un pasivo del tipo anticipo de clientes. La provisión de cuentas incobrables se estima en base a la estadística que se obtiene del detalle de la cartera por edades.

f. **Partes Relacionadas**

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

g. **Inventarios**

La entidad posee inventarios, sobre los cuales la Administración ha resuelto, no realizar la Revalorización de Inventarios, considerando que existe una rotación significativa y no acumulan en bodega productos a ser revalorizados.

h. **Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el período de vigencia del bien o servicio.

i. **Propiedades, planta y equipo, neto**

Las partidas de Propiedades, Planta y Equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada. La depreciación se la estima, en base al método de línea recta y en función de la vida útil de cada uno de sus elementos. El valor a depreciar es el costo menos el valor residual.

j. **Préstamos bancarios**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al saldo en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en el que se producen.

## PROALUM S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### k. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### l. Participación a trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en el que se originan.

#### m. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

##### Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

##### Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el saldo del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

## PROALUM S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### n. Beneficios a empleados a largo plazo

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

#### o. Reserva legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas.

La reserva legal se determina considerando la utilidad líquida, que para una sociedad anónima consiste en el 10% de dicha utilidad hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social

#### p. Ingresos de actividades ordinarias

##### Ventas de bienes y servicios

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

#### q. Gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se han recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

## PROALUM S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### r. Provisiones

La entidad sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la entidad, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

#### s. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

- NIIF 9 "Instrumentos financieros". Esta Norma sustituye la guía de la NIC 39.

El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, "Instrumentos financieros", que sustituye la guía de la NIC 39. Esta versión final incluye los requerimientos de clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros; también incluye un modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro del valor incurridas actualmente utilizado.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes". Esta Norma sustituye a las siguientes normas: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias.

Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido. Un cliente obtiene el control cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. La transferencia de control no es la misma que la transferencia de riesgos y beneficios, ni es necesariamente la misma que la culminación de un proceso de ganancias como se considera hoy. Las entidades también tendrán que aplicar una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 15 requiere amplia información para proporcionar un mayor conocimiento tanto de los ingresos que se hayan reconocido como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, se proporcionará información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios.

La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- NIIF 16 "Arrendamientos". Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

## PROALUM S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

#### - NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del periodo y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este periodo; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

#### - Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

La aplicación de esta modificación se encuentra pendiente de definir.

#### - Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de las transacciones de pagos basados en acciones

La modificación afecta a la clasificación y cuantificación de pagos basados en acciones en tres áreas: a) Los efectos de las condiciones de vencimiento en el importe de la obligación si su pago es en efectivo b) La clasificación de los pagos realizados por cuenta del preceptor de las retenciones fiscales c) El registro contable cuando un pago en acciones se modifica pasando a ser liquidable en efectivo a liquidable en acciones.

Las modificaciones a la NIIF 2 es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

## PROALUM S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

- Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjeras y Contraprestaciones, Anticipadas.

Esta interpretación trata el registro contable de los anticipos que se entregan en moneda extranjera una moneda distinta a la funcional para la compra de bienes y de cómo deben ser reconocidas las diferencias en cambio de dichos anticipos.

La interpretación 22, es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

#### Mejoras a las NIIF, ciclo 2014-2016

Incluye cambios a la NIIF 1, eliminando ciertas exenciones, y a la NIC 28, permitiendo a determinadas entidades medir sus inversiones en asociadas o explotaciones conjuntas a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Estas mejoras rigen para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

#### Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a la NIC 40; transferencias de propiedades de inversión.

Esta modificación clarifica los supuestos y las circunstancias que permiten hacer la transferencia de existencias o inmovilizado a propiedad de inversión.

Esta modificación rige para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

### 3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2017, fue de -0.20%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>
Caja chica	U.S.\$	31,570.01	139.42
<u>Bancos</u>			
Bancos locales		39,232.68	84,182.85
Bancos del exterior		27,194.44	23,745.87
		<u>66,427.12</u>	<u>107,928.72</u>
Notas de crédito – Servicio de Rentas Internas		-	157,525.52
		<u>                    </u>	<u>                    </u>
TOTAL	U.S.\$	<u>97,997.13</u>	<u>265,593.66</u>

Notas de crédito – Servicio de Rentas Internas - 2016

Corresponde a notas de crédito desmaterializadas por U.S.\$ 10,393.05 y cartular por U.S.\$ 147,132.47 emitidas por el Servicio de Rentas Internas del Ecuador a favor del contribuyente que las puede usar inmediatamente para pagar los impuestos corrientes mensuales o anuales, que son compromisos de pago a corto plazo; también se los puede vender a un tercero en tal caso y están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Cientes locales	U.S.\$	224,559.95	307,070.34
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		10,742.88	8,533.56
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>213,817.07</u>	<u>298,536.78</u>

Las cuentas por cobrar clientes locales están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento 30, 60 y 90 días.

El movimiento de la provisión de créditos incobrables, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Saldo inicial	U.S.\$	8,533.56	5,462.32
Más:			
Provisión del año		2,209.32	3,071.24
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>10,742.88</u>	<u>8,533.56</u>

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Anticipos a proveedores	U.S.\$	10,661.89	8,033.35
Otras cuentas por cobrar		436.52	89.16
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>11,098.41</u>	<u>8,122.51</u>

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

<u>RELACIONADAS POR COBRAR</u>	<u>SALDO 31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO 31/12/2017</u>
		<u>VENTAS</u>	<u>ANTICIPOS /OTROS</u>	<u>COBROS Y CRÉDITOS</u>		
Window World S.A.	U.S.\$ 229.39	10,388.13	1,135.11	11,603.62		149.01
Duralum S.A.	775,898.53	11,098,129.34	3,044,033.55	14,918,061.42		-
Fisa Fundiciones Industriales S.A.	-	50,674.06	-	50,674.06		-
Menos:						
Provisión de cuentas Incobrables	7,761.30	7,761.30	-	1.49		1.49
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 768,366.62</b>	<b>11,166,952.83</b>	<b>3,045,168.66</b>	<b>14,980,340.59</b>		<b>147.52</b>

<u>RELACIONADAS POR PAGAR</u>	<u>SALDO 31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO 31/12/2017</u>
		<u>PAGOS Y DÉBITOS</u>	<u>COMPRAS Y SERVICIOS</u>	<u>PRÉSTAMO/ DIVIDENDOS</u>	<u>ANTICIPOS /OTROS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>						
Fisa Fundiciones Industriales S. A.	U.S.\$ 208,017.46	2,289,468.98	2,339,630.07	-	-	258,178.55
Duralum S.A.	-	-	-	-	1,257,752.92	1,257,752.92
Window World S.A.	55,000.00	55,000.00	-	-	-	-
Paxford INC	525,285.56	8,635,749.46	9,464,486.15	-	-	1,354,022.25
Consultores Empresariales NAG S.A.	-	-	76,230.00	-	-	76,230.00
Gonzalo Kozhaya Abuhayar	-	-	-	679.10	-	679.10
Andrés Kozhaya Abuhayar	20,110.58	20,145.58	5,400.00	679.10	3,071.69	9,115.79
Ignacio Kozhaya Abuhayar	-	-	-	679.10	-	679.10
Holding Ecuakozabu S.A.	178,000.00	3,000.00	-	75,000.00	-	250,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 986,413.60</b>	<b>11,003,364.02</b>	<b>11,885,746.22</b>	<b>77,037.30</b>	<b>1,260,824.61</b>	<b>3,206,657.71</b>

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>RELACIONADAS POR PAGAR</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>OTROS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>
<u>LARGO PLAZO</u>					
Ignacio Kozhaya Simon	U.S.\$	78,030.18	-	-	78,030.18
Jacinto Kozhaya Simon		100,000.00	-	-	100,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>178,030.18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>178,030.18</b>

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a facturación de ventas, honorarios, anticipos a clientes y proveedores, compras y transferencias.

Los préstamos por pagar a Holding Ecuakozabu S.A. por U.S.\$ 250,000.00, esta aprobado mediante Actas de Junta General Extraordinaria de Accionistas en la cual no estipulan ni plazo e interes.

Las transacciones con Duralum S.A., corresponden a anticipos por compra de materia prima.

Las cuentas por pagar a largo plazo por U.S.\$ 178,030.18 corresponden a prestamos que no están debidamente soportada por escrito, la cual no tiene plazo, ni genera interés.

Las transacciones con partes relacionadas se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Materia prima	U.S.\$	3,069,464.28	81,841.41
Producto en proceso		4,780.02	-
Producto terminado		238,271.55	304,198.82
Suministro		2,108.47	-
Mercadería en tránsito		547,161.21	555,418.76
TOTAL	U.S.\$	<u>3,861,785.53</u>	<u>941,458.99</u>

Para garantizar el pago de las obligaciones con los bancos: Banco Guayaquil S.A. y Banco Bolivariano C.A., Proalum S.A. ha entregado como Prenda Comercial la materia prima a favor de los bancos, Ver nota 12

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Seguros pagados por anticipado	U.S.\$	55,971.26	25,547.99
Menos:			
Amortización de pagos anticipados		38,300.74	7,008.96
TOTAL	U.S.\$	<u>17,670.52</u>	<u>18,539.03</u>

El gasto por seguros del ejercicio económico 2017 es de U.S.\$ 31,291.78

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Impuesto IVA 12% pagado	U.S.\$	262,279.75	170,389.32
Retenciones del impuesto al valor agregado		60,035.36	66,019.96
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 18)		195,626.01	165,310.88
Crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas (nota 18)		458,434.30	349,888.80
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>976,375.42</u>	<u>751,608.96</u>

Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal se compone del año 2017 U.S.\$ 158,184.86 y retenciones en la fuente que viene de años anteriores por U.S.\$ 37,441.15, fueron compensadas en la conciliación tributaria en el ejercicio 2017; quedando un saldo a favor de retenciones fuente del Impuesto a la renta por U.S.\$ 87,016.46.

El crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas se compone de las retenciones que le realizaron en el ejercicio por U.S.\$ 435,621.65 y crédito tributario de años anteriores por U.S.\$ 22,812.65.

Con fecha 24 de octubre del 2017 el Servicio de Rentas Interna emitió una nota de crédito materializada por U.S.\$ 327,076.15 por devolución del Impuesto a la Salidad de Divisas del año 2016.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>
Terrenos	U.S.\$	585,468.06	-	-	585,468.06
Construcción en curso		-	289,088.94	-	289,088.94
Edificios		961,102.53	-	-	961,102.53
Maquinarias y equipos		903,371.19	25,374.22	-	928,745.41
Vehículos		200,750.98	54,910.71	-	255,661.69
Muebles y enseres		16,318.46	-	-	16,318.46
Equipos de oficina		8,889.08	-	-	8,889.08
Equipos de computación		56,783.24	-	-	56,783.24
TOTAL		2,732,683.54	369,373.87	-	3,102,057.41
Menos:					
Depreciación acumulada		563,108.62	204,608.30	-	767,716.92
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>2,169,574.92</u>	<u>164,765.57</u>	-	<u>2,334,340.49</u>

Edificios se deprecian a 20 años, maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina se deprecian a 10 años, vehículos a 5 años y equipos de computación se deprecian a 3 años, bajo el método de línea recta.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda del período 2017, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>FECHA VENCIMIENTO</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Banco Guayaquil S.A.	a) ME 198376	09/01/2017	04/01/2018	7.50%	125,000.00
	a) ME 198377	09/01/2017	04/01/2018	7.50%	125,000.00
	a) ME 198379	24/01/2017	19/01/2018	7.50%	125,000.00
	a) ME 198375	09/01/2017	04/01/2018	7.50%	125,000.00
	b) 126041	28/07/2017	28/07/2018	8.25%	257,415.34
	c) 147242	20/12/2017	20/12/2018	7.50%	450,000.00
	d) 126041	28/07/2017	28/07/2018	8.57%	296,246.07
					<u>1,503,661.41</u>
Banco Bolivariano C.A.	277318	28/7/2017	28/5/2018	8.80%	250,000.00
Banco Bolivariano Panamá	a) 10043242	24/03/2017	07/05/2018	5.50%	206,310.86
	b) 10043230	24/03/2017	09/04/2018	5.50%	407,961.22
					<u>614,272.08</u>
Porción corriente de la deuda a largo plazo					<u>2,367,933.49</u>

## PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### GARANTÍAS – PERÍODO 2017

#### BANCO GUAYAQUIL S.A.

- a) Los préstamos con el Banco Guayaquil S.A. por U.S.\$ 125,000.00, están respaldado con póliza de acumulación nominativa, tasa de interés del 4.5 % y un plazo de 365 días.
- b) El préstamo con el Banco Guayaquil S.A. por U.S.\$ 257,415.34, está respaldado con contrato de prenda comercial por U.S.\$ 663,852.11. Los bienes prendados no serán enajenados, ni ser gravados, sin el consentimiento del banco. En caso de ser utilizado los bienes prendados deben ser inmediatamente sustituidos en todo o en parte por otro u otros de calidad y características similares por el mismo monto del avaluo del bien.
- c) El préstamo con el Banco Guayaquil S.A. por U.S.\$ 450,000.00, está respaldado con contrato de prenda comercial por U.S.\$ 634,500.00. En caso de ser utilizado los bienes prendados deben ser inmediatamente sustituidos en todo o en parte por otro u otros de calidad y características similares por el mismo monto del avaluo del bien y los bienes prendados deben estar asegurados contra riesgos que el banco estime convenientes
- d) El préstamo con el Banco Guayaquil S.A. por U.S.\$ 296,246.07, está respaldado con contrato de prenda comercial por U.S.\$ 1,427,646.44. En caso de ser utilizado los bienes prendados deben ser inmediatamente sustituidos en todo o en parte por otro u otros de calidad y características similares por el mismo monto del avaluo del bien y los bienes prendados deben estar asegurados contra riesgos que el banco estime convenientes.

#### BANCO BOLIVARIANO C.A.

- El préstamo con el Banco Bolivariano C.A. por U.S.\$ 250,000.00, está respaldado con contrato de prenda comercial por U.S.\$ 695,814.75, los bienes prendados que por este instrumento se gravan, por efecto de deterioro, por el uso, manipulación, disposición o por cualquier otra causa debe ser reemplazados o sustituidos por su totalidad o en partes específicas, por otro u otros de calidad y características similares y los bienes prendados deben estar asegurados contra riesgos que el banco estime convenientes.

#### BANCO BOLIVARIANO PANAMÁ

- a) El préstamo con el Banco Bolivariano Panamá está respaldo con certificado de depósito a plazo fijo por U.S.\$ 206,310.86, tasa de interés del 3.50% y un plazo de 383 días.
- b) El préstamo con el Banco Bolivariano Panamá está respaldo con certificado de depósito a plazo fijo por U.S.\$ 407,961.22, tasa de interés del 3.50% y un plazo de 411 días.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de la deuda del período 2016, es el siguiente:

**AÑO 2016**

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA EMISIÓN</u>	<u>FECHA VENCIMIENTO</u>	<u>TASA INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Corporación Financiera Nacional	a) 02070120139	30/08/2012	04/08/2017	8.17%	19,671.73
	b) 02070120138	30/08/2012	04/08/2017	8.17%	44,390.73
					<u>64,062.46</u>
Banco Guayaquil S.A.	ME 137967	15/01/2016	09/01/2017	9.00%	125,000.00
	ME 138160	15/01/2016	09/01/2017	9.00%	125,000.00
	ME 138161	15/01/2016	09/01/2017	9.00%	125,000.00
	ME 138162	15/01/2016	09/01/2017	9.00%	125,000.00
					<u>500,000.00</u>
Banco Bolivariano C.A.	a) 0000265285	25/10/2016	23/10/2017	8.90%	600,000.00
	b) 0000266550	22/11/2016	21/04/2017	8.90%	140,000.00
					<u>740,000.00</u>
Banco Bolivariano Panamá	a) 0010038742	08/03/2016	24/03/2017	5.50%	206,310.86
	b) 0010038821	15/03/2016	03/04/2017	5.50%	407,961.22
					<u>614,272.08</u>
Sub-total					<u>1,918.334.54</u>
Intereses por pagar					43,125.00
Porción corriente de la deuda a largo plazo					<u>1,961,459.54</u>

**PROALUM S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

GARANTÍAS – PERIODO 2016

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Tienen terrenos con hipoteca abierta, prohibición de enajenar y de anticresis, así:

- a) Lote de terreno 4-A con infraestructura en la lotización Langocebra con un área 498,817 m<sup>2</sup>, ubicado Km. 13 de la Vía Durán-Tambo, cantón Durán, Provincia del Guayas.
- b) Lote No 3, ubicado en la Hacienda Santa Martha, área 159,100 m<sup>2</sup>, Km. 13 de la Vía Durán-Tambo, cantón Durán, provincia del Guayas.

BANCO GUAYAQUIL S.A.

- El préstamo con el Banco Guayaquil S.A. está respaldado con póliza de acumulación nominativa, tasa de interés del 6 % y un plazo de 365 días.

BANCO BOLIVARIANO C.A.

- a) El préstamo con el Banco Bolivariano C.A. está respaldado con créditos sobre firmas.
- b) El préstamo con el Banco Bolivariano C.A. está respaldado con contrato de prenda comercial por U.S.\$ 853,419.33

BANCO BOLIVARIANO PANAMÁ

- a) El préstamo con el Banco Bolivariano Panamá está respaldado con certificado de depósito a plazo fijo por U.S.\$ 206,310.86, tasa de interés del 3.50% y un plazo de 390 días.
- b) El préstamo con el Banco Bolivariano Panamá está respaldado con certificado de depósito a plazo fijo por U.S.\$ 407,961.22, tasa de interés del 3.50% y un plazo de 395 días.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Proveedores locales (a)	U.S.\$	358,094.41	349,188.65
Anticipos de clientes		42,706.11	2,289.91
Otras cuentas por pagar (b)		13,843.06	12,380.33
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>414,643.58</u></b>	<b><u>363,858.89</u></b>

a) Las cuentas de proveedores locales son por la compra de desperdicios, incluyen a: María Tránsito Guilcamaigua Guanoluiza por U.S.\$ 79,323.77, Juan Guillermo Benavides Escobar por U.S.\$ 61,493.81, Practipower S.A. por U.S.\$ 55,448.93, Manuel Gabriel Guerrero Tobar por U.S.\$ 36,104.87 y otros proveedores locales por U.S.\$ 125,723.03

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

		<u>SALDO 31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO 31/12/2017</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	1,846.65	19,412.85	18,815.53	1,249.33
Décimacuarta remuneración		6,727.29	8,787.97	10,085.43	8,024.75
Vacaciones		12,802.57	7,521.78	9,308.11	14,588.90
Fondo de reserva		762.53	15,297.85	15,289.27	753.95
Aportes al IESS		2,964.25	27,697.78	27,142.37	2,408.84
Participación a trabajadores (notas 2 y 18)		97,785.33	97,785.33	87,021.98	87,021.98
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>122,888.62</u></b>	<b><u>176,503.56</u></b>	<b><u>167,662.69</u></b>	<b><u>114,047.75</u></b>

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	429,063.30	2,137,725.55	1,927,123.14	218,460.89
Retención en la fuente del impuesto a la renta		7,186.25	83,983.12	84,100.44	7,303.57
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		4,620.53	13,415.18	10,943.71	2,149.06
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 18)		127,869.73	127,869.73	108,609.55	108,609.55
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>568,739.81</b>	<b>2,362,993.58</b>	<b>2,130,776.84</b>	<b>336,523.07</b>

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	16,485.00	-	7,991.04	24,476.04
Bonificación por desahucio		6,465.76	1,024.67	5,212.93	10,654.02
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>22,950.76</b>	<b>1,024.67</b>	<b>13,203.97</b>	<b>35,130.06</b>

El gasto del año 2017 de jubilación patronal es de U.S.\$ 7,991.04 y gasto no deducible por U.S.\$ 7,991.04 y bonificación por desahucio por U.S.\$ 5,212.93, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2017 realizada por Contadores, Auditores, Asesores Actuariales COOFIA S.A.

**PROALUM S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**17. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

AÑO 2017

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Kozhaya Abuhayar Gonzalo	100.00	0.025	Ecuatoriana	1.00	100.00
Kozhaya Abuhayar Ignacio	100.00	0.025	Ecuatoriana	1.00	100.00
Kozhaya Abuhayar Andrés	100.00	0.025	Ecuatoriana	1.00	100.00
Holding Ecuakozabu S.A.	399,700.00	99.925	Ecuatoriana	1.00	399,700.00
<b>TOTAL</b>	<b>400,000.00</b>	<b>100.00</b>			<b>400,000.00</b>

**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTA**

Mediante Acta Junta General Extraordinaria de Accionista con fecha 20 de octubre de 2017 se aprobó y autorizó el aumento de capital por U.S.\$ 300,000.00

El aumento de capital se hace en proporción al pago íntegro en numerario que hace el accionista la compañía Holding Ecuakozabu S.A., mediante la suscripción de 300,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de un dólar.

**AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA PROALUM S.A. CUANTÍA: U.S.\$ 300,000.00**

Con fecha 30 de octubre del 2017 se inscribió ante el Registro Mercantil la Escritura de aumento del capital social de la entidad de U.S.\$ 100,000.00 a U.S.\$ 400,000.00 mediante el aporte en numerario de U.S.\$ 300,000.00

En consecuencia, el capital social de la entidad del accionista Holding Ecuakozabu S.A., es U.S.\$ 399,700.00, representado en 399.700 acciones ordinarias, nominativas.

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

AÑO 2016

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Kozhaya Abuhayar Gonzalo	100.00	0.10	Ecuatoriana	1.00	100.00
Kozhaya Abuhayar Ignacio	100.00	0.10	Ecuatoriana	1.00	100.00
Kozhaya Abuhayar Andrés	100.00	0.10	Ecuatoriana	1.00	100.00
Holding Ecuakozabu S.A.	99,700.00	99.70	Ecuatoriana	1.00	99,700.00
TOTAL	<u>100,000.00</u>	<u>100.00</u>			<u>100,000.00</u>

PROALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	580,146.51	651,902.17
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 14)		87,021.98	97,785.33
Otras rentas exentas		7,761.30	-
		<u>485,363.23</u>	<u>554,116.84</u>
Más:			
Gastos no deducibles locales		8,316.53	27,109.18
		<u>493,679.76</u>	<u>581,226.02</u>
Utilidad gravable		493,679.76	581,226.02
Porcentaje impuesto a la renta		22%	22%
		<u>108,609.55</u>	<u>127,869.73</u>
Impuesto a la renta causado (nota 15)		108,609.55	127,869.73
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		108,301.34	72,445.55
		<u>108,609.55</u>	<u>127,869.73</u>
Impuesto a la renta mínimo causado		108,609.55	127,869.73
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaran en el ejercicio fiscal (nota 10)		195,626.01	165,310.88
Crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas (nota 10)		458,434.30	349,888.80
		<u>-545,450.76</u>	<u>-387,329.95</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.\$	<u>-545,450.76</u>	<u>-387,329.95</u>

Los estados financieros de PROALUM S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio económico 2017. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la entidad dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

**PROALUM S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**19. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha del informe de los auditores externos el 7 de marzo de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**20. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia, un trabajador con discapacidad y servicios complementarios con SECURITUMAX CIA. LTDA.

**21. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan, son de propiedad exclusiva de la entidad.

**22. PRECIO DE TRANSFERENCIA**

A la fecha del informe de auditoría 9 de marzo del 2018, se encuentra en proceso de elaboración el estudio de precio de transferencia efectuado por ECUADOR TAX COMPANY ASESORES TRIBUTARIOS, no tenemos conocimiento que si revela o no ajustes que fueran necesarios en los precios de compras, ventas u otros conceptos que se realizaron entre partes relacionadas.